

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
10:55	Almanya	Markit PMI İmalat Dışı	56	56
10:55	Almanya	Markit PMI Bileşik	55,3	55,3
11:00	EB	Markit PMI Bileşik	56,3	56,3
11:30	İngiltere	Markit PMI İmalat Dışı	54,6	54,6
11:30	İngiltere	Markit PMI Bileşik	54,1	54,1
12:00	EB	ÜFE - Aylık %	1,3	2,3
12:00	EB	ÜFE - Yıllık %	13,5	12,1
14:30	Türkiye	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru		62,89
15:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi	-570,5 mlr	-570,1 mlr
16:45	ABD	Markit PMI İmalat Dışı	54,4	54,4
16:45	ABD	Markit PMI Bileşik		54,5
17:00	ABD	ISM Hizmetler PMI	59,8	61,7

Hazine, TÜFE'ye endeksli 4 yıllık tahvil ve 5 yıllık tahvil ihalesi düzenleyecek.
Çin'de piyasalar resmi tatil nedeniyle kapalı olacak.

Nazlı Dilcu Dağdilcu.dag@fibabanka.com.tr**Aylin Cevizci Akçan**aylin.cevizci@fibabanka.com.tr**Nazlıcan Şahan Şavur**nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr**Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler**

Bu sabah Asya piyasalarında satıcılar seyriler takip ediyoruz. Japonya'da %3, Güney Kore'de ise %2'ye varan kayıplar kaydedildi. ABD'de dün spot endeksler satış baskısı altında kaldı. Dow Jones %0,94, S&P500 %1,30 ve Nasdaq %2,14 değer kaybetti. Bu sabah vadeli endekslerde yatay seyriler izleniyor. Avrupa'da dünkü satıcılar seyriler sonrasında bu sabah karışık bir görünüm takip ediliyor.

Dün St. Louis Fed Başkanı Bullard 2022'de daha yüksek bir enflasyon yaşanması riskine dikkat çekerek yükselen enflasyonun tüketici ve üreticiler üzerinde yeni bir fiyatlandırma psikolojisi yaratarak yeni enflasyon riskleri doğurabileceğini düşündüğünü belirtti. Gelişmiş ülke merkez bankaları hala yüksek enflasyonun kaynaklarını geçici görse de alışılmamış seviyelerdeki yüksek enflasyon, devam eden arz darboğazları ve derinleşen enerji krizi enflasyonist riskleri artırıyor. Buna paralel olarak "stagflasyon" endişesinin küresel risk iştahını olumsuz etkilediğini görüyoruz. Dün ABD 10 yıllık tahvil faizleri yeniden %1,5000 üzerini test etmesinin ardından bu sabah bu seviyenin hemen altında bulunuyor. Dün Euro Bölgesinde ekim ayı yatırımcı güven endeksi beklentilerin altında açıklandı ve son 6 ayın en düşük seviyesinde gerçekleşti. Diğer yandan Euro Bölgesi maliye bakanlarının enerji krizi gündemi ile yaptığı toplantı takip edildi. Toplantıda enerji fiyatlarındaki artışın enflasyon ve bütçeye etkileri görüşülürken, bu gelişmelerin enflasyon üzerindeki etkisinin geçici olacağı değerlendirildi. Bugün Avrupa'da hizmet PMI verileri ve Euro Bölgesinde üretici fiyat endeksi takip edilecek. ABD'de ise dış ticaret dengesi ve hizmet PMI verileri açıklanacak.

Eylül ayında tüketici fiyat endeksi beklentilere paralel olarak %1,25 artış gösterdi ve yıllık artış hızı %19,58'e yükseldi. Böylece yıllık enflasyon 2019 Mart ayından bu yana en yüksek seviyede gerçekleşti. Çekirdek enflasyon göstergelerinde ise beklentilerin aksine artış görülmesi ardından TCMB'nin ekim ayı PPK toplantısında politika faizini sabit tutabileceği beklentileri arttı. Gün içinde alıcılı seyreten BIST100 endeksi kapanışa yakın gelen satışlarla günü 1394 seviyesinden tamamladı. İşlem hacmi 12,4 milyar TL oldu. 5 yıllık CDS primi 437,1 seviyesine yükseldi. Bugün yurt içinde reel efektif döviz kuru ve Hazine ihaleleri takip edilecek.

OPEC+ toplantısında petrol üretiminde günlük 400 bin varil üretim artışı ile mevcut politikaya devam edilmesi kararı alınmasının ardından Brent Petrol 81,8\$ seviyesine kadar yükseldi. Bitcoin ise bu sabah 49.100\$ seviyelerinde işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, 1,1600 seviyesinin üzerinde kalıcı olmaya çalışıyor. Bu seviye altında 1,1560 desteği takip edilebilir. 1,1600 üzerinde ise 1,1666 ve 1,1700 seviyelerini izliyoruz.
- ♦ **Ons altın**, 22 günlük HO 1.770\$ seviyesinin hemen altında bulunuyor. Bu seviye üzerinde 200 günlük HO 1.801\$ ve 1.835\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1.722\$ ve 1.690\$ desteklerini izliyoruz.
- ♦ **Gümüş**, yukarı yönde 23,0\$ seviyesinin aşılması halinde yükseliş 23,64\$ seviyesine doğru hız kazanabilir. Aşağı yönde ise Bollinger indikatörünün alt bandı olan 21,42\$ seviyesini takip ediyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, 8,8500 üzerinde yatay seyriler devam ediyor. Yukarı yönde 8,9400 ve 9,0400 dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yönde MOST indikatörü 8,7088 desteğine işaret ediyor.
- ♦ **BIST100**, yukarı yönde 1420 ve 1446 dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yöne ise 200 günlük HO 1393 seviyesinin altında 1350 desteği önem taşıyor.
- ♦ **GBPUSD**, 1,3590 üzerinde 1,3690 direnci takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,3517 ve 1,3400 destekleri öne çıkıyor.

* Bu rapor arka sayfada yer alan çekince bildirimini ile bir bütündür.

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- ◆ Tüketici fiyatları eylül ayında piyasa beklentilerine paralel %1,25 artış gösterdi. Böylece yıllık artış hızı %19,25'ten %19,58'e yükseldi.
- ◆ Çekirdek enflasyon göstergesi C endeksi (enerji, gıda ve alkolsüz içecekler, alkollü içkiler ile tütün ürünleri ve altın hariç TÜFE) aylık %1,51 artış gösterdi ve yıllık bazda artış hızı %16,98'e yükseldi. TÜİK tarafından çekirdek enflasyon göstergesi olarak kabul edilen B endeksi ise (işlenmemiş gıda ürünleri, enerji, alkollü içecekler ve tütün ile altın hariç TÜFE) aylık bazda %1,50 artış gösterdi ve yıllık artış hızı %18,63'e yükseldi.
- ◆ Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ – ÜFE) ise eylül ayında %1,55 arttı ve yıllık artış hızı %45,52'den %43,96'ya geriledi. Ana sanayi grupları yıllık bazda incelendiğinde; enerji mallarında %62,38, ara mallarında %51,62, dayanıksız tüketim mallarında %30,48, dayanıklı tüketim mallarında %29,25 ve sermaye mallarında %26,33 artış gerçekleşti.
- ◆ Türkiye otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı, 2021 yılı Ocak-Eylül döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %13,1 artarak 558.145 adet olarak gerçekleşti. Otomobil satışları, 2021 yılı Ocak-Eylül döneminde geçen yıla göre %11,9 oranında artarak 434.800 adet olurken, hafif ticari araç pazarı da %17,5 artarak 123.345 adede ulaştı.
- ◆ Barclays Türkiye için yıl sonu enflasyon tahminini %17,9'a yükseltti. Kurum, TCMB'den 4. çeyrekte 3 ayrı 75 baz puanlık faiz indirimi beklediğini açıkladı.
- ◆ JP Morgan, TCMB'nin yeni faiz indirimleri yapma konusunda güçlü bir şekilde kararlı görüldüğünü ancak ekim ayında bir ara verebileceğini düşündüklerini açıkladı.
- ◆ Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın tahvil ihalesinde net 1 milyar 984.2 milyon TL satış yapıldı. İhaleler öncesinde piyasa yapımcılarına yapılan 800 milyon TL net rot satışlarla birlikte Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın toplam satış tutarı 2 milyar 784.2 milyon TL 'ye ulaştı.

Avrupa

- ◆ ECB Başkan Yardımcısı De Guindos, gelecek 2-3 ayda enflasyondaki artışın devam etmesini beklediğini ve eğer enflasyondaki artışın yalnızca baz etkisinden değil aynı zamanda yapısal nedenlerden de kaynaklandığını belirtti. De Guindos bu faktörlerin beklenenden daha kalıcı olması ve ücretlere yansımaları halinde ECB'nin para politikasını değiştirmesi gerektiğini ancak henüz ücretler üzerinde bir baskı görülmediğini ifade etti. De Guindos, eğer gerekli olursa ECB'nin aralık ayında PEPP'e yönelik olası alternatiflere karar verebileceğini açıkladı.
- ◆ Euro Bölgesinde Sentix Yatırımcı Güven Endeksi ekim ayında beklentilerin altında kalarak 16,9 oldu.
- ◆ Avrupa Birliği üyesi ülkelerin maliye bakanlarının Lüksemburg'da gerçekleştirdiği toplantıda enerji fiyatlarındaki artışın enflasyona ve bütçe politikalarına etkileri konusunda görüşüldü. Euro Grubu Başkanı Paschal Donohoe, yaşanan gelişmelerin geçici olduğu ve enflasyonun gelecek yıl tekrar düşeceği konusunda AB Komisyonu ve Avrupa Merkez Bankası (ECB) ile aynı görüşü paylaşıyoruz." dedi.

ABD

- ◆ St. Louis Fed Başkanı Bullard ABD'nin on yıllardır en yüksek enflasyon oranlarıyla karşı karşıya olduğunu ve düşüşün beklenenden daha uzun sürmesi riski olduğunu belirtti. Bullard, 2022 için %2,8 çekirdek PCE tahmini yaptığını söyledi ve "Riskler yukarı yönlü, 2022'de daha yüksek bir enflasyonumuz olacak" dedi.
- ◆ Fabrika siparişleri, ağustosta %1,2 artarak piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Dayanıksız mal siparişleri %1,8 artışla 263,6 milyar dolara, dayanıksız mallara yönelik siparişler de %0,6 yükselerek 252,1 milyar dolara çıktı.
- ◆ Fed, 2020 yılında gerçekleştirilen menkul kıymet işlemlerinin ifşasının ardından, kurumun iç denetçisinin bankanın kıdemli yetkililerinin gerçekleştirdiği işlem faaliyetleri hakkında bir soruşturma açmayı planladığını duyurdu.
- ◆ ABD Başkanı Biden, Beyaz Saray'da yaptığı açıklamada, borç limitini yükseltmenin, eski borçların ödenmesiyle ilgili olduğunu, planlanan yeni harcamalarla ilgili olmadığını vurguladı. Borç limitinin yükseltilmesi konusunda Cumhuriyetçilerin "umursamaz ve tehlikeli" bir tavır içinde olduğuna dikkati çeken Biden, borç limitinin yükseltilmemesi halinde doların rezerv para birimi statüsünün tehdit altına girebileceği konusunda uyardı.

Asya

- ◆ Japonya'da Tokyo Bölgesinde TÜFE eylülde %0,3 artış gösterdi.
- ◆ Japonya'da hizmet PMI eylül ayında 47,8'e yükseldi.
- ◆ Çinli emlak geliştiricisi Fantasia Holdings Group Co Ltd Pazartesi günü yaptığı açıklamada, 4 Ekim'de vadesi gelen 206 milyon dolarlık borcunu ödeyemediğini bildirdi.
- ◆ Çin Bankacılık ve Sigorta Düzenleme Komisyonu, bankaları kömür, çelik ve demir dışı metal sektörlerindeki şirketlerin finansman ihtiyacını karşılamaya çağırdı. Komisyon, emtialar üzerinde spekülasyon yapmak için kullanılan bankacılık ve sigorta sektörlerindeki fonları kesinlikle önleyeceğini söyledi.

Dünyadan

- ◆ Dünya Ticaret Örgütü 2021'de mal ticareti artış tahminini %8,0'dan %10,8'e yükseltti. 2022 tahmini ise %4,7 seviyesinde bulunuyor. DTÖ ticaret büyümesine yönelik en büyük riskin Covid-19 salgını olduğunu belirtti.
- ◆ OPEC + Bakanlar İzleme Toplantısında ağustos-aralık dönemi için daha önce belirlenen günlük petrol üretim kesintilerinin kademeli olarak her ay 400 bin varil artırılması planına devam etme kararı alındı.
- ◆ Avustralya Merkez Bankası politika faizini %0,10 seviyesinde sabit bıraktı.
- ◆ Facebook, Instagram ve WhatsApp'ın aralarında olduğu bazı sosyal medya platformlarında dünya genelinde erişim sıkıntısı yaşandı.

* Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.